

**Заключение по результатам  
ревизии финансово-хозяйственной деятельности  
акционерного общества «Муромский стрелочный завод»  
за 2025 год**

«04» мая 2026 г.

Ревизионная комиссия, избранная Общим собранием акционеров акционерного общества «Муромский стрелочный завод» (далее – Общество) 23.06.2025 года в составе:

Бичуриной Анны Александровны,  
Дубиной Риммы Викторовны,  
Романовой Екатерины Валерьевны,

провела плановую проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества за период с 01 января по 31 декабря 2025 года, по результатам которой подготовлено настоящее Заключение.

Основными вопросами проверки являлись:

- Выполнение рекомендаций по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности за предыдущий период;
- Анализ финансового состояния Общества;
- Соблюдения требований, установленных законодательством РФ, уставом и внутренними документами Общества;
- Договорная работа;
- Закупочная деятельности и управление запасами;
- Дебиторская и кредиторская задолженность;
- Проверка расходов на ремонт оборудования. Целевое использование средств, выделяемых на капитальный ремонт;
- Проверка выполнения инвестиционной программы;
- Проверка состояния бухгалтерского и налогового учёта. Достоверность бухгалтерской и налоговой отчётности;
- Инвентаризация активов и обязательств Предприятия: основные средства, запасы, денежные средства, дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, заёмные средства и другие активы и обязательства;
- Автоматизация учётных процессов;
- Организация системы внутреннего контроля.

В ходе проверки Ревизионной комиссии были представлены первичные распорядительные и отчетные документы АО «МСЗ», в том числе:

- Протоколы заседаний Совета директоров, Протокол годового общего собрания акционеров (далее – «ГОСА»);
- Приказы, издаваемые Обществом в отчетном году;
- Учетные политики Общества за 2025 год;
- Положение о закупках товаров, работ и услуг для нужд АО «МСЗ», план закупок на 2025 г., иные документы, связанные с закупочной деятельностью;
- Положение о комиссии по работе с дебиторской задолженностью в АО «МСЗ»;
- Регламент организации договорной работы АО «МСЗ»;
- Ремонтная и инвестиционная программы;
- Налоговые декларации за 2025 г. по налогу на прибыль с расшифровками и уточнениями;
- Бухгалтерская (финансовая) отчётность Общества за 2025 год, состоящая из бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2025, отчета о финансовых результатах за 2025 год, отчета об изменениях капитала за 2025 год и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Аудиторское

Заключение Ревизионной комиссии по Акционерному обществу «Муромский стрелочный завод» за 2025 год  
заключение независимых аудиторов о бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «МСЗ» за 2025 год;

- Проект годового отчета за 2025 г.;

Ответственными за финансово-хозяйственную деятельность Общества в 2025 году являлись:

С 03.09.2024 Генеральный директор АО «ВСП» - управляющей организации АО «МСЗ» Береговой Сергей Юрьевич, действующий на основании Устава Общества, Протокола заседания Совета директоров АО «МСЗ» б/н от 21.10.2020 и заключенного договора №211 о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Акционерного общества «Муромский стрелочный завод» управляющей организации от 30.10.2020.

28.08.2025 досрочно прекращены полномочия управляющей организации Общества-Акционерного общества «Верхнее строение пути», исполняющего функции единоличного исполнительного органа Общества (Протокола заседания Совета директоров АО «МСЗ» б/н от 27.08.2025).

29.08.2025 на должность Генерального директора АО «МСЗ» назначен Твердов Сергей Юрьевич, действующий на основании Устава Общества, Протокола заседания Совета директоров АО «МСЗ» б/н от 27.08.2025.

Главный бухгалтер – Христенко Татьяна Александровна (занимает должность Главного бухгалтера с 04.04.2016 по настоящее время).

***1. Проверка выполнения рекомендаций по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности за предыдущий период***

По результатам ревизионной проверки финансово-хозяйственной деятельности Обществом был разработан План-график мероприятий по оптимизации и устранению отклонений, выявленных при проведении проверки Ревизионной комиссии АО «МСЗ» за 2024 год, утвержденный Исполнительным директором АО «МСЗ» 10.06.2025. Большой объем представленных в нем пунктов был выполнен. Однако, Ревизионная комиссия обратила внимание, что было отсрочено исполнение работ, связанных с созданием или обновлением внутренних документов, определяющих направления финансово-хозяйственной деятельности Общества, либо регламентирующих порядок проведения отдельных операций. Замечания, выявленные в ходе проверки и направленные руководству Общества для дальнейшей работы, нацелены на дальнейшее совершенствование и улучшение бизнес-процессов и не влияют на достоверность представленной отчетности.

***2. Анализ финансового состояния Общества. Проверка достоверности годового отчета за 2025 год***

Расчет прибылей и убытков основан на реальном учете фактических доходов от реализации и фактических затрат на производство и подтвержден соответствующими документами. Конкретные показатели финансово-хозяйственной деятельности содержатся в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год.

Валюта баланса по состоянию на 31.12.2025 г. - 13 179 151 тыс. руб.

Стоимость чистых активов на 31.12.2025 г. - 5 543 777 тыс. руб.

Прибыль до налогообложения за 2025 г. - 500 027 тыс. руб.

Чистая прибыль за 2025 год - 363 263 тыс. руб.

Совокупный финансовый результат периода за 2025 г. - 366 577 тыс. руб.

Существенных искажений, способных повлиять на достоверность годового отчета АО МСЗ за 2025 год, не обнаружено.

При этом, обращаем внимание, что в Аудиторском заключении аудиторская компания подтвердила достоверность отражения в финансовой отчетности за 2025 год финансового положения Общества во всех существенных аспектах по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой». По бухгалтерской (финансовой) отчетности было сделано 2 оговорки, которые касаются:

- ✓ Возможного эффекта на финансовую отчетность непроведения переоценки основных средств Общества, что предусмотрено положениями утвержденной Учетной политики;
- ✓ Непроведения переноса долгосрочной части одного из полученных займов в краткосрочные обязательства в связи с правом банка на требование по досрочному погашению задолженности из-за несоблюдения некоторых индикаторов по кредитному договору.

Также в разделе 5 «Прочие корректировки в бухгалтерской (финансовой) отчетности Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах АО «МСЗ» за 2025 год раскрыта информация о внесенных изменениях в сравнительные показатели по состоянию на 31.12.2024 и по состоянию на 31.12.2023.

При этом, проведенные Обществом корректировки в представлении данных в бухгалтерской (финансовой) отчетности не отразились на финансовом результате Общества и величине его капитала за предшествующие периоды.

### **3. Проверка соблюдения требований, установленных законодательством РФ, Уставом и внутренними документами Общества**

В течение 2025 года проведено одно общее собрание акционеров (далее – «ОСА»), а именно: годовое - 23.06.2025 (протокол б/н от 26.06.2025), порядок проведения полностью соответствует действующему законодательству РФ.

Годовое ОСА проведено в виде заседания, голосование на котором совмещалось с заочным, с предварительным и своевременным предоставлением бюллетеней для голосования всем акционерам, что полностью соответствует действующему законодательству РФ.

Решения, принятые указанным собранием, не противоречат действующему законодательству РФ и Уставу Общества. Протокол собрания оформлен надлежащим образом и в установленный законом срок, включает все необходимые материалы. Приказы, изданные в Обществе на основании этого решения, не нарушали требований Устава Общества.

Также в течение 2025 года проведены 12 заседаний Советов директоров (далее – «СД»). Все заседания СД проведены в заочной форме, с предварительным и своевременным предоставлением бюллетеней для голосования всем членам СД, что соответствует действующему законодательству РФ, Уставу Общества и Положению о СД. Все протоколы СД оформлены надлежащим образом и в установленный законом срок, включают все необходимые материалы и приложения, согласно вопросам повестки дня, соответствующего заседания. Все вопросы повестки дня проведенных заседаний СД отнесены к компетенции данного органа управления Обществом и рассмотрены им в соответствии с действующим законодательством РФ, Уставом Общества и Положением о СД; мотивы включения тех или иных вопросов повестки дня заседаний СД также указаны в решениях о созыве заседания.

Всего в 2025 году Обществом совершены 10 сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об АО» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность. На 6 сделок получено согласие СД. Кроме того, направлены 4 Извещения членам СД о намерении заключить сделки, в совершении которых имеется заинтересованность. Все извещения и сделки совершены с соблюдением требований действующего законодательства РФ, сделки совершены не ранее чем, через 15 дней после направления Извещений.

Также Обществом совершены 2 крупные сделки одна из них состоит из трех взаимосвязанных сделок, согласие на данные сделки от СД также получено. Иные сделки не требовали получения разрешения на их совершение либо последующего одобрения СД ввиду того, что были совершены в процессе обычной хозяйственной деятельности АО «МСЗ» согласно подп. 1 п. 2 ст. 81 ФЗ «Об АО»; не затрагивали существенных условий сделки, предусмотренных Гражданским кодексом РФ, и не затрагивали (не изменяли) условий сделки, одобренных ранее СД; либо их цена не превышала 0,1% от балансовой стоимости активов Общества на последнюю отчетную дату (подп. 12 п. 2 ст. 81 ФЗ «Об АО»).

Согласно ст. 93 ФЗ «Об АО» Обществом ведутся Списки аффилированных лиц, а также своевременно вносятся изменения в указанные Списки, форма документов соответствует Положению Банка России от 27.03.2020 № 714-П (с послед. изм. и доп.) «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (далее – «Положение № 714-П»).



#### **4. Проверка организации договорной работы**

В ходе проверки были исследованы документы, регламентирующие договорную работу в Обществе. Выборочно проверены отдельные договоры, основания для их заключения, соблюдение регламентирующих процедур, установленных в Обществе. Существенных нарушений регламентирующих документов и системных сбоев при осуществлении указанных процессов не выявлено, однако отмечены случаи нарушения сроков согласования документов. Проверка законности заключённых от имени Общества договоров, совершенных сделок и расчётов с контрагентами существенных нарушений не выявила. В Обществе ведётся работа по оптимизации договорного процесса.

Срок согласования договорных документов в 1С: ДО участников процесса составляет 2 суток с момента получения задачи (п. 2 решений Протокола совещания «Совершенствование договорной работы» от 30.08.2018). Договорные документы на согласование направляются «всем сразу» (п. 6 Примечания к Схеме договорной работы, утв. приказом по Обществу № 564 от 16.10.2017 «Об оптимизации договорного бизнес-процесса»).

Проверка законности заключённых от имени Общества договоров, совершенных сделок и расчетов с контрагентами существенных нарушений не выявила. Замечания, выявленные в ходе проверки, направлены исполнительному органу Общества для устранения.

#### **5. Проверка закупочной деятельности и управления запасами**

План закупок Общества на 2025 год утвержден СД 05.02.2025 протоколом заседания СД АО «ВСП».

В ходе проверки было установлено, что план закупок на 2025 год включал в себя 257 лотов на общую сумму 7 588 355,6 тыс. руб. Согласно предоставленному Коммерческим департаментом Общества отчёту, установлено, что за 2025 год было проведено 2 544 закупки на сумму 6 446 165,3 тыс. руб., в т.ч. 49 внеплановых закупок на сумму 105 344,4 тыс. руб. Выполнение плана закупок по способу закупки составило 85%. Причинами отклонения фактического исполнения от запланированных значений является:

- ✓ снижение запланированных объемов производства;
- ✓ отмена запланированных закупок инициатором по различным причинам;
- ✓ снижение цены закупаемых товаров, работ, услуг, в сравнении с ценами, используемыми при планировании.

По итогам ревизионной проверки, проведённой за 2024 год, в АО «МСЗ» разработаны мероприятия по устранению выявленных замечаний и Коммерческому департаменту были даны поручения по актуализации Положения о закупках товаров, работ, услуг и разработке Регламента по НВИ (невостребованное имущество), уделив особое внимание порядку списания с баланса Общества товарно-материальных ценностей (ТМЦ), подлежащих списанию, реализации, утилизации. На момент проведения проверки Ревизионной комиссией Обществом был осуществлён перенос сроков по выполнению данного поручения на 2026 год. Вместе с тем, на фоне общей тенденции снижения объема ТМЦ в Обществе, по-прежнему наблюдается рост НВИ.

#### **6. Проверка дебиторской и кредиторской задолженности**

Проверены документы, регламентирующие работу с дебиторской задолженностью, а также данные по дебиторской и кредиторской задолженности Общества, отраженные в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и по результатам инвентаризации указанных активов и обязательств.

Анализ учетных данных Общества и дополнительно рассмотренных документов, показал их соответствие информации, представленной в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31.12.2025.

При этом, с учетом роста объемов дебиторской задолженности и изменения её структуры на конец 2025 года, в части сроков возникновения, Ревизионной комиссией в адрес исполнительного органа Общества были даны отдельные рекомендации по изменению подходов к текущей работе с дебиторской задолженностью.

### ***7. Проверка расходов на ремонт оборудования и целевое использование средств, выделяемых на капитальный ремонт***

Ремонтная программа на 2025 год была утверждена Протоколом заседания Совета директоров АО «ВСП» от 05.02.2025. Объем средств, предусмотренных Ремонтной программой, составил 393 797,8 тыс. руб. (65 мероприятий). Исполнение ремонтной программы, в суммовом выражении, составило 296 934,4 тыс. руб. или 75,4%. Вместе с тем, Обществом было реализовано в 2025 году 99 мероприятий, связанных с ремонтными работами, что на 34 мероприятия больше запланированных. Наибольшее количество дополнительных ремонтных работ приходится на Отдел строительства и благоустройства, а именно 24 мероприятия в части работ, связанных с ремонтом зданий и сооружений подрядным способом.

Анализ экономии затрат по ремонтной программе АО «МСЗ» показал их условность по ряду проектов, так как объясняется невыполнением, отменой или переносом запланированных работ, либо оплат на более поздние периоды.

Замечания, выявленные в ходе проверки, и рекомендации направлены исполнительному органу Общества для устранения.

### ***8. Проверка выполнения инвестиционной программы***

Инвестиционная программа АО «МСЗ» на 2025 год (Ред. № 2) утверждена Советом директоров АО «ВСП» 22.12.2025 на общую сумму 395 773,77 тыс. руб. Фактическое её выполнение составило 329 342,61 тыс. руб. или 83,21%.

Мероприятия инвестиционной программы АО «МСЗ» направлены на: техническое перевооружение - замену изношенного оборудования, развитие производства серийной продукции; новое капитальное строительство; освоение новой продукции и технологий; развитие инфраструктуры; мероприятия социального направления и т.д.

В ходе проверки исполнения инвестиционной программы отдельное внимание было уделено анализу остатков по счетам капитальных вложений и срокам ввода в эксплуатацию внеоборотных активов.

Замечания, выявленные в ходе проверки, и рекомендации направлены исполнительному органу Общества для устранения.

### ***9. Проверка состояния бухгалтерского и налогового учета. Достоверность бухгалтерской отчетности. Правильность составления декларации по налогу на прибыль***

Ревизионная комиссия ознакомилась с бухгалтерской и налоговой отчетностью Общества, проверила положения Учетной политики Общества и соответствие бухгалтерского и налогового учета нормативно-правовым актам РФ. Финансово-хозяйственная деятельность Общества осуществлялась в рамках действующего законодательства и в соответствии с Уставом Общества и его внутренними регламентирующими документами. Существенных искажений, способных ввести в заблуждение внешних и внутренних пользователей и повлиять на принимаемые ими решения не обнаружено. Однако, отмечены отдельные недостатки бизнес-процессов общества, свидетельствующие о возможных рисках, в части своевременности и полноты передачи данных для корректного ведения бухгалтерского и налогового учета.

Выявленные в ходе проверки замечания, и рекомендации направлены исполнительному органу Общества.

### ***10. Инвентаризация имущества и обязательств Общества***

Годовая инвентаризация имущества и обязательств Общества проведена в соответствующие сроки, оформлена должным образом и отражена в учете. Существенных отклонений между фактическим наличием и данными бухгалтерских регистров не выявлено. Протокольные решения по итогам инвентаризаций, в целом, выполняются, в соответствии с ними проводятся организационные мероприятия. В течение года проводятся инициативные инвентаризации объектов учета, нуждающихся в уточнении.

### ***11. Автоматизация учётных процессов***

В плане автоматизации отмечена некоторая деградация процессов, связанная с остановкой проекта TechnologiCS на этапе опытной эксплуатации данного программного продукта и затягиванием внедрения модуля регламентированного учёта 1С: ЕРП с элементами

управленческого учёта в объёме, не ниже существующего в действующих системах «1С: УПП» и ПК «Предприятие». Оба проекта на разных этапах не получили должного развития вследствие отсутствия управленческих механизмов принуждения и стимулирования к их продвижению и использованию, а именно, в связи с отсутствием работающей модели мотивации, незаинтересованностью во внедрении новаций со стороны руководителей и непосредственных пользователей. Были запущены процессы, но не созданы условия для обязательного и добросовестного ведения системы.

#### **12. Организация системы внутреннего контроля**

В Обществе функции органа внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью осуществляет контрольно-ревизионное управление (КРУ). В 2025 году КРУ проводились плановые и внеплановые проверки, а также аналитические процедуры, по результатам которых оформлены отчеты, предоставленные на рассмотрение заинтересованным подразделениям, а также исполнительному органу Общества. По итогам проведенных проверок руководителями заинтересованных подразделений АО «МСЗ» разработаны мероприятия с указанием ответственных лиц и сроков их исполнения. На протяжении 2025 КРУ проводился мониторинг исполнения мероприятий.

#### **Заключение.**

Ревизионная комиссия подтверждает достоверность данных, содержащихся в годовой бухгалтерской отчетности Общества, и считает возможным рекомендовать **Годовой отчет и годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность АО «МСЗ» за 2025 год** к утверждению Общим собранием акционеров.

#### **Ревизионная комиссия:**

Бичурина А.А. \_\_\_\_\_

Дубина Р.В. \_\_\_\_\_

Романова Е.В. \_\_\_\_\_

#### **С заключением ознакомлен:**

Генеральный директор АО «МСЗ»

Д.Е. Матасов